

Grunddaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	29. Dezember 2020
Domizil	Liechtenstein
Fondsleitung	LLB Fund Services AG, Vaduz
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Investment Manager	Quantex AG, Muri bei Bern
Revisionsstelle	Grant Thornton AG, Schaan
Ausschüttungen	keine (Thesaurierung)
Vergleichsindex	50% Bloomberg World Net Return Index in EUR / 50% Bloomberg Global Bond TR Index EUR
Ausgabe/Rücknahme	täglich bis 12:00h durch die Depotbank
Vertriebsbewilligung	DE,LI; AT an professionelle Anleger
Steuerkonformität	AT,CH,DE
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Publikationsorgan	www.lafv.li
Valorennummer	58051688
WKN Nummer	A2QLGR
ISIN Nummer	LI0580516883
Bloomberg Ticker	QAIMASE LE

Total Expense Ratio	1.64%	per 30.06.2025
Verwaltungsgebühren	1.8%	p.a. max
davon Management Fee	1.5%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	EUR	159.71	
52-Wochen-Hoch	EUR	162.02	
52-Wochen-Tief	EUR	149.46	
Fondsvermögen in Mio	EUR	714.05	(alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		2'343'938	

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds ist es, durch ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien, Rohstoffen, Obligationen und Geldmarkt auf mittlere bis längere Sicht eine angemessene und inflationsbeständige Rendite zu erzielen. Zur Risikoreduktion werden grosse Einzelwetten vermieden und ein regelmässiges Rebalancing durchgeführt.

Anlageeignung

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einer mittleren Risikotoleranz, welche auf lange Sicht Partizipation an den Aktien- und Rohstoffmärkten sowie Inflationsschutz durch Sachwertanlagen suchen.

Kommentar des Fondsmanagers

Mai war ein brutaler Monat für unsere Aktienstrategie mit Fokus auf Qualitätstitel. Der breite Ausverkauf bei Aktien mit stabilen Free Cashflows und hohen Kapitalrenditen eröffnete uns jedoch die Möglichkeit, drei weitere stetig wachsende Unternehmen zu sehr guten Preisen zu kaufen: Die Software-Firmen Jack Henry und ServiceNow sowie den Datenlieferanten Thomson Reuters. Um Geld für die Neukäufe zu beschaffen, trennten wir uns von weniger attraktiveren Titeln wie Kühne+Nagel, HP, Icon sowie B+M Value Retail. Die durchschnittliche Qualität des Portfolios wurde damit weiter verbessert. Die Korrektur des Ölpreises drückte zudem auf unsere Rohstoff-Futures. Doch die Strasse von Hormus bleibt blockiert und die globalen Öllagerbestände leeren sich, während die Inflationsraten steigen. Wir haben deshalb die Futures-Positionen tendenziell ausgebaut. Momentan besteht eine grosse Lücke zwischen der optimistischen Stimmung an der Börse und den Realitäten am physischen Markt.

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 29. Mai 2026

Wertentwicklung in EUR

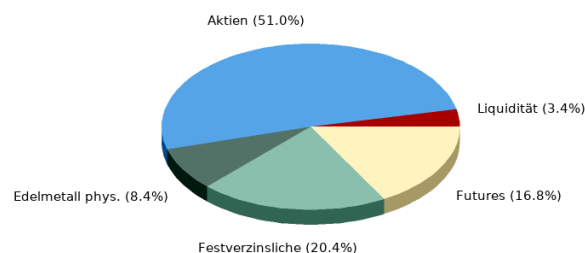


Netto Performance in EUR (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

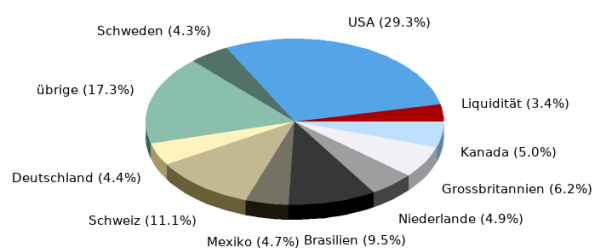
	Mai 26	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufleg. ¹
Multi Asset EUR R	1.1%	1.1%	3.6%	20.7%	42.4%	59.7%
50:50 Vergleichsindex	4.0%	8.5%	16.7%	38.1%	40.5%	47.3%

¹ Auflegung am 29.12.2020.

Anlagestruktur



Geographische Struktur



Grösste Positionen

GOLD PHYSICAL IN KG (CHF)	8.4%	ALLEGRO	1.4%
BRAZIL 10.25 JAN 28	4.8%	CONSTELLATION SOFTWARE	1.4%
MEXICO BONOS 8.5 MAR 28	3.4%	AMADEUS IT GROUP	1.4%
AUSTRALIA 2.75 NOV 27	3.4%	SCOUT24 SE	1.4%
SWEDEN 0.75 MAY 28	3.2%	ADOBE INC	1.4%
CAPITULUM WELTZINS UNI I	3.0%	REPLY SPA	1.3%
JAPAN 0.7 FEB 27	2.7%	SWISS MARKETPLACE GROUP	1.3%

Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zur Investition dar. Sie erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder Korrektheit. Anlageprodukte können signifikante Risiken beinhalten. Der Wert einer Anlage kann jederzeit steigen oder fallen. Die historische Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Anteile der erwähnten Anlagefonds dürfen in bestimmten Jurisdiktionen oder an Personen mit Verbindungen zu bestimmten Jurisdiktionen weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (i.S. von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kosten unberücksichtigt. Festverzinsliche Positionen können als Liquidität oder als Sicherheit für Derivate dargestellt werden. Investitionen erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifischer Anhänge, Basisinformationsblatt bzw. PRIIP-KID sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese können unter <https://quotes.llb.li> sowie bei der LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, FL-9490 Vaduz, oder bei der Informationsstelle/Repräsentant/Zahlstelle in Deutschland Marcard, Stein & Co Aktiengesellschaft, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, oder bei der Vertriebsstelle in Deutschland Deutsche Finance Capital GmbH, Leopoldstrasse 156, 80804 München, kostenlos angefordert werden. Diese Publikation darf in der Schweiz und in Österreich nur gegenüber qualifizierten oder professionellen Anlegern und in Deutschland nur von dazu berechtigten Personen gegenüber Privatpersonen eingesetzt werden. Ansonsten richtet sich diese Publikation ausschliesslich an professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien im Sinne der EU-Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II).